

证券代码：688380

证券简称：中微半导

中微半导体（深圳）股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-007

投资者来访类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（线上调研）
参与单位名称	华鑫证券、Point72、国海电子、华泰资产、景顺长城、申万电子
时间	2026年6月24日、6月25日、6月26日
地点	公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书吴新元
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>公司发展历程及技术布局，同学创业的公司，从应用走向设计，MCU中国之源，域名www.mcu.com.cn，坚持以MCU为核心，布局MCU周边技术，实施MCU+战略，相继发布NOR Flash的存储产品、AC-DC及DC-DC电源产品、蓝牙产品，力求为客户提供智能控制一站式整体解决方案，打造第二、第三增长曲线。在自己发布存储产品的同时，公司还收购了珠海博雅21%的股份，是从内生式发展迈出外延式发展的第一步。珠海博雅是一家存储产品设计公司，创始团队来自北大物理系，其存储产品设计与市场都具备很深的积累。</p> <p>二、交流问答</p> <p>1. 今年业务情况？</p>

答：公司当前营业收入主要还是MCU，下游消费电子、家用电器、工业控制和汽车电子，每一块业务今年均在增长，而且增长超过历史平均水平。

2. 公司出现供应紧张的原因？

答：主要原因是公司产能增长的速度没赶上下游客户需求增长的速度，与历史同期相比，当前公司产能是增长的，出货量是增长的，未交货订单也是增长的。

3. 哪些领域导致对公司产品需求增长？

答：首先是新兴领域对MCU的需求，无论是机器人、AI、算力、低空经济等，没有哪个领域不需要MCU。机器人的关节控制需要MCU，AI的端侧处理需要MCU，算力建设的通风降温需要MCU，低空经济飞行器需要MCU。其次，传统应用领域需求在增长，比如今年电器产品需求的增长，用油的改成用电，电磁炉、电动工具如此；大家电通过几年的深耕，今年需求开始放量。

4. 请问MCU涨价的逻辑？

答：价格是供求关系决定的，MCU需求增长速度超过了MCU产能增长速度，出现供不应求，所以出现涨价。当前，MCU的产能不但没有增长，可能还有负增长，其产能被存储等产品挤压。

5. 收入结构上有什么变化？

答：消费电子和家电各占35%，工业控制和汽车占30%。

6. 上游交期变化？

答：晶圆和封测交期都在拉长。

7. 公司产能情况？

答：通过与多家晶圆厂合作，持续增加产能。

8. 公司持有电科芯片股票的原因？

答：2009年公司与重庆声光电合资成立子公司——中科芯亿达，该子公司在2020年被电科芯片通过发行股票收购，从而公司持有电科芯片1800多万股股票。